

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.

Raportul Consiliului de Administratie pentru semestrul I al anului 2022

Raport pentru semestrul I al anului 2022 intocmit conform cu Anexa nr. 14 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara

Denumirea Societatii: GERMINA AGRIBUSINESS S.A.

Sediul Social: Bucuresti Sectorul 4, Splaiul Unirii Nr. 16, Etaj 5, Camera 502

Telefon: 004-021-3222 54 80

CUI: 351290

Nr. inreg. Reg. Com.: J40/895/1991

Societate listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AERO – sistemul multilateral de tranzactionare

Capital social subscris si varsat: 1.350.909,20 RON

Cuprins

1. ANALIZA ACTIVITATII EMITENTULUI	3
2. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA	4
3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA EMITENTULUI.....	11
4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE.....	12
5. ANEXE	12

1. ANALIZA ACTIVITATII EMITENTULUI

1.1 Descrierea societatii

GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este o societate pe actiuni administrata in sistem unitar, functionand in conformitate cu legile din Romania. Actiunile societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AERO – Sistemul multilateral de tranzactionare.

Din punct de vedere al obiectului principal de activitate, GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este cuprinsa in grupa societatilor de profil agricol: “comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat”, cod clasa CAEN: 4621.

Sediul administrativ al societatii este localizat in Bucuresti, Sectorul 4, Splaiul Unirii, Nr. 16, Etaj 5, Camera 502.

Prin hotararea AGA din 24.04.2019 Societatea si-a schimbat denumirea in GERMINA AGRIBUSINESS S.A. din SEMROM MUNTENIA S.A. Noua denumirea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti incepand cu 03.05.2019. SEMROM MUNTENIA S.A. este succesoarea SEMROM S.A. Bucuresti, care prin hotararea AGA din 21.10.1997 s-a divizat in 5 societati comerciale pe zone geografice.

In semestrul I al anului financiar 2022 Societatea a realizat vanzari atat pe piata din Romania, cat si din UE.

1.2 Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Principalii factori de incertitudine sunt asociati riscurilor de piata, de rata a dobanzii, de credit si de lichiditate.

Riscul de piata

Riscul de piata la care este expusa societatea este riscul de pret. Formarea pretului cerealelor este influentata de mai multi factori externi (de ex. pretul de comercializare pe piata internationala sau in port, obtinerea exclusivitatii pentru producerea sau comercializarea anumitor hibrizi, conditii climaterice nefavorabile etc.) care nu pot fi controlati de catre Societate. Variatia preturilor pietei la seminte sau alte produse poate afecta veniturile, respectiv marja de profitabilitate a Societatii.

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le-a contractat. La data acestui raport Societatea nu are contractate imprumuturi de la institutii financiare.

Riscul de credit

Incepand cu anul 2017 Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare sa faca obiectul procedurilor proprii de verificare. De asemenea, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, pentru a diminua expunerea Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Riscul de lichiditate

Societatea se asigura ca dispune de lichiditatile necesare in vederea achitarii obligatiilor de plata scadente, respectiv a acoperirii cheltuielilor operationale. In acest sens se prioritizeaza cheltuielile in functie de natura lor.

Riscul aferent impozitarii

Sistemul fiscal este supus unor reglementari si modificari permanente. Interpretarea textelor si procedurilor pot varia si exista riscul ca anumite tranzactii sa fie percepute diferit de autoritatile fiscale in comparatie cu tratamentul Societatii. Obligatiile fiscale calculate si declarate de societate sunt supuse controlului fiscal pentru o perioada de cinci ani.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are contractate leasing-uri desfasurate intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON) si a incasat din doua contracte externe in EUR. In semestrul I Societatea a inregistrat o pierdere neta din variatii de curs valutar de 34.415 RON.

Riscul generat de epidemia COVID-19

Managementul a analizat zonele de risc la care este expusa societatea in perioada urmatoare si considera ca acest eveniment nu afecteaza continuitatea activitatii.

1.3 Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Societatea isi administreaza capitalul pentru a se asigura ca poate sa isi continue, cu prioritate, maximizarea randamentului pentru detinatorii de interese prin optimizarea echilibrului dintre datorii si capitaluri proprii.

1.4 Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii in care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut.

In prima parte a anului 2022 activitatea companiei s-a concentrat in principal pe efectuarea de tratamente si insacuirea semintelor de primavara pentru clientii terti.

Activitatea s-a desfasurat pana la finalul lunii februarie 2022 in statia Urziceni, dupa care aceasta a fost predata cumparatorului statiei conform contractului de vanzare-cumparare nr. 2830/20.12.2021.

In februarie 2022 societatea a vandut statia Vadeni conform contract de vanzare cu rezerva proprietati nr. 209/15.02.2022.

In semestrul I al anului 2021, societatea a fost afectata de seceta, trecand poate prin cea mai dificila perioada in agricultura, In schimb la data acestui raport compania nu mai desfasoara activitatea comerciala de vanzare inputuri (distributie) catre fermieri sau alti clienti, concentradu-se pe incasarea creantelor generate de vanzarea inputurilor in toamna anului 2021.

2. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

Situatia financiara la 30 Iunie 2022 nu este auditata.

2.1 Analiza principalelor elemente ale situatiei pozitiei financiare

Urmatorul tabel contine situatia pozitiei financiare a Societatii pentru anul incheiat la data de 31 Decembrie 2021 si 30 Iunie 2022.

Denumirea Indicatorilor	31.12.2021	30.06.2022	VAR ABS	VAR %
Imobilizari necorporale	75.624	52.258	(23.366)	(31%)
Imobilizari corporale	17.273.454	15.376.142	(1.897.312)	(11%)
Imobilizari financiare	82.938	24.663	(58.275)	(70%)
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	17.432.016	15.453.063	(1.978.953)	(11%)
Stocuri	191.775	25.770	(166.005)	(87%)
Creante	18.031.449	5.981.462	(12.049.987)	(67%)
Investitii pe termen scurt	233.795	185.599	(48.196)	(21%)
Casa si conturi la banci	44.577.851	4.810.403	(39.767.448)	(89%)
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	63.034.870	11.003.234	(52.031.636)	(83%)

Cheltuieli in avans	34.484	-	(34.484)	284%
TOTAL ACTIVE	80.501.370	26.456.297	(54.045.073)	(67%)
Datorii: sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	10.369.011	2.709.310	(7.659.701)	(74%)
Datorii: sumele care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	-	-	-	-
TOTAL DATORII	10.369.011	2.709.310	(7.659.701)	(74%)
Provizioane	947.826	332.753	(615.073)	(65%)
Venituri in avans	41.565	37.762	(3.803)	(9%)
Capital	33.772.730	1.350.909	(32.421.821)	(96%)
Rezerve din reevaluare	6.027.477	4.897.614	(1.129.863)	(19%)
Rezerve	4.950.975	4.950.975	-	-
Profitul/(Pierderea) reportata	13.768.104	12.147.649	(1.620.455)	(12%)
Profitul/(Pierderea) la sfarsitul perioadei de raportare	11.230.044	29.325	(11.200.719)	(99%)
Repartizarea profitului	(606.362)	-	606.362	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII	69.142.968	23.376.472	(45.766.496)	(66%)
TOTAL PASIVE	81.501.370	26.456.297	(54.045.073)	(67%)

2.1.1 Active imobilizate

Tabel de miscare pentru Imobilizarile corporale si necorporale

	Imobilizari necorporale	Terenuri si amenajari teren	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Investitii imobiliare - terenuri	Investitii imobiliare - constructii	Imobilizari corporale in curs de executie	Avansuri
Valoare Bruta									
01 ianuarie 2022	384.237	332.772	2.459.135	8.491.860	96.290	5.153.822	9.950.962	-	-
Cresteri	-	1.629.988	3.462.239	-	-	-	-	44.015	-
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cedari	3.500	1.962.760	5.143.465	4.077.619	51.154	34.048	85.290	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	44.015	-
30 Iunie 2022	380.737	-	-	4.414.241	45.136	5.119.774	9.865.672	-	-
Amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare									
01 Ianuarie 2022	308.613	-	1.718.942	7.071.409	89.516	-	331.521	-	-
Amortizare	23.366	-	13.267	139.227	1.648	-	171.603	-	-
Reduceri sau reluari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cedari	3.500	-	898.834	3.698.661	46.456	-	46.591	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Iunie 2022	328.479	-	-	3.511.975	44.708	-	456.533	-	-
Valoare neta									
01 Ianuarie 2022	75.624	332.772	740.193	1.420.451	6.775	5.153.822	9.619.441	-	-
30 Iunie 2022	52.258	-	(55.465)	902.266	429	5.119.774	9.409.138	-	-

La data de 30 iunie 2022 activele imobilizate nete ale Societatii sunt de 15.428.400 RON, in scadere cu 1.920.657 RON, sau 11%, fata de soldul 17.349.057 RON inregistrat la 31 decembrie 2021.

Imobilizari necorporale

In prima parte a anului 2022 au fost scoase din functiune imobilizari necorporale in valoare de 3.500 RON, integral amortizate.

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale includ terenuri, cladiri, echipamente, instalatii de lucru detinute si utilizate de Societate pentru producerea de bunuri si prestarea de servicii si in scopuri administrative, precum si investitiile imobiliare destinate inchirierii sau vanzarii.

Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active din semestrul I 2022:

Societatea a vandut locatia Vadeni, conform aprobarii AGEA din 28.09.2021 inregistrand un venit net de 1.913.660 RON.

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la data de 30 Iunie 2022:

Denumirea indicatorilor	31 Decembrie 2021	30 Iunie 2022
Actiuni detinute la entitati afiliate	988.244	988.244
Numerar la banca a carui utilizare este restrictionata	82.938	24.663
Ajustari pentru depreciere a imobilizarilor financiare	(988.244)	(988.244)
TOTAL	82.938	24.663

2.1.2 Active circulante

Componenta stocurilor la 31 decembrie 2021 si 30 iunie 2022 este prezentata mai jos:

Denumirea indicatorilor	31 Decembrie 2021			30 Iunie 2022			Modificare 2022/2021
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	
Materii prime si materiale consumabile	164.398	10.481	153.917	43.073	11.210	31.863	(80%)
Productie in curs de executie	-	-	-	-	-	-	-
Produse reziduale	-	-	-	-	-	-	-
Produse finite si marfuri	1.625	1.625	-	-	-	-	-
Servicii in curs de executie	-	-	-	-	-	-	-
Ambalaje	21.948	6.330	15.618	231	6.330	(6.099)	(139%)
Materiale de natura obiecte de inventar	5.681	-	5.681	-	-	-	-
Active biologice de natura stocurilor	-	-	-	-	-	-	-
Stocuri aflate la terti	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri	16.560	-	16.560	-	-	-	-
Total	210.211	18.436	191.775	43.304	17.540	25.764	(87%)

Stocuri

La 30 iunie 2022 Societatea nu are in multiplicare seminte pentru productia proprie.

Materiile prime, materialele consumabile si ambalajele au scazut cu 166.011 RON la 30 iunie 2022 comparativ cu 31 decembrie 2021 ca urmare a vanzarii in intregime a stocurilor si a deciziei Societatii de a nu mai achizitiona stocuri suplimentare pe fondul inchiderii activitatii de distributie catre fermieri.

Creante

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoare conform facturilor sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor. Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata.

La 30 iunie 2022 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

Denumirea indicatorilor	31 Decembrie 2021	30 Iunie 2022	2022/2021
Creante comerciale – terti	19.338.927	5.436.068	(72%)
Creante comerciale - alte parti legate	-	-	-
Total creante comerciale	19.338.927	5.436.068	(72%)
Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	3.903.972	3.689.736	(5%)
Creante comerciale, net	15.434.955	1.746.331	(89%)
Alte creante	3.511.084	5.145.728	47%
Ajustari de depreciere pentru alte creante	914.590	910.590	(1%)
Alte creante, net	2.596.494	4.235.138	63%
Total creante comerciale si alte creante	18.031.449	5.981.470	(67%)

Scaderea creantelor este influentata, in principal, de scaderea creantelor comerciale cu 13.902.856 RON, de la 19.338.927 RON la 31 decembrie 2021, la 5.436.068 RON la 30 iunie 2022. Scaderea este determinata de diminuarea vanzarilor la termen efectuate in campania de toamna 2021 si intreruperea activitatii de distributie inputuri in cursul anului 2022.

Societatea inregistreaza la 30 iunie 2022 Alte creante compuse din TVA de recuperat de 27.868 RON , alte datorii si creante sociale(concediile medicale) in suma de 181.345 RON si creante de incasat pentru vanzarile de imobilizari in valoare de 3.970.057 RON.

La 30 iunie 2022, creantele indoielnice avand o valoare de de 4.600.326 RON (31 decembrie 2021: 4.818.562 RON) sunt ajustate pentru depreciere, din care creante comerciale in suma de 3.689.736 RON si debitori diversi in suma de 910.590 RON. Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	2021	2022
Sold la 1 ianuarie	6.061.125	4.818.562
Cresteri in timpul anului	1.320.263	0
Reversari in urma incasarilor	1.092.607	218.236
Reversari in urma scoaterii din patrimoniu	1.470.219	0
Sold la 31 decembrie / 30 Iunie	4.818.562	4.600.326

Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti raportate la 30 iunie 2022 sunt de 4.810.403 RON, in scadere cu 39.767.448 RON fata de 31 decembrie 2021, ca urmare in principal a platii dividendelor interimare la 30.09.2021 in conformitate cu hotararea AGOA din data de 27.01.2022, a dividendelor aferente anului 2021 in baza hotararii AGOA din data de 18.04.2022 si a cotei-parti din capitalul social restituita actionarilor in baza hotararii AGEA din data de 10.01.2022.

2.1.3 Datorii

Urmatorul tabel prezinta datoriile inregistrate de Societate la 31 decembrie 2021 si 30 iunie 2022:

Denumirea indicatorilor	Sold la		Termen de exigibilitate			Modificare 2022/2021
	31 decembrie 2021	30 iunie 2022	Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	4.018.308	321.516	321.516	-	-	(92%)
Datorii comerciale - alte parti legate	-	-	-	-	-	-

Datorii comerciale - furnizori terti	3.537.394	39.562	39.562	-	-	(99%)
Total datorii comerciale	7.555.702	361.078	361.078	-	-	(95%)
Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-	-	
Alte datorii	2.813.309	2.348.231	2.348.231	-	-	(17%)
Total	10.369.011	2.709.310	2.709.310	-	-	(74%)

Datoriile Societatii au scazut cu 7.659.701 RON, de la 10.369.011 RON la 31 decembrie 2021 la 2.709.310 RON la 30 iunie 2022. Scaderea datoriilor este determinata de decizia Societatii de a nu mai achizitiona marfuri suplimentare pe fondul inchiderii activitatii de distributie inputuri. Leasingurile financiare si creditele bancare au fost inchise.

La data de 31 decembrie 2021 situatia imprumuturilor la institutiile de credit este urmatoarea:

Tip credit	Plafon aprobat	Sold 31.12.2021	Data acordarii	Data rambursarii	Dobanda (%)	Garantii
Linie de credit	2.000.000	-	21.06.2019	15.03.2022	Robor la 3 luni +3,25%	Ipoteca active (teren + constructii) Tecuci
Total credite	2.000.000	-	-	-	-	-

La data de 30 iunie 2022 imprumuturile la institutiile de credit au fost rambursate in totalitate.

Provizioane

La 30 iunie 2022 provizioanele Societatii se prezinta dupa cum urmeaza:

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2021	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 30 Iunie 2022
Provizioane pentru litigii	200.000	-	-	200.000
Alte provizioane	747.826	-	615.073	132.753
Total	947.826	-	615.073	332.753

Societatea a inregistrat in anii precedenti provizioane pentru dispute legale privind pretentii civile in suma de 230.000 RON. Provizionul a fost mentinut in limita sumei de 200.000 RON la 30 iunie 2022.

Alte provizioane reprezinta provizioanele pentru concedii de odihna aferente anului 2021 si neefectuate pana la data de 30.06.2022 in suma de 132.753 RON (2020: 105.276 RON).

2.1.4 Capitalurile proprii

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2021.

In cursul anului 2022 a avut loc o diminuare a capitalului social, aprobata in cadrul sedintei AGEA din data de 10.01.2022. Diminuarea capitalului social de la valoarea de 33.772.730 RON la valoarea de 1.350.909 RON, s-a efectuat ca urmare a reducerii valorii nominale a actiunii de la 2,50 RON la 0,10 RON si restituirii catre actionari a cotei-parti din aporturi, proportional cu participarea la capitalul social varsat al societatii. Inregistrarea operatiunii de diminuare a capitalului social a fost operata la Depozitarul Central in data de 13.05.2022.

Noua structura actionariala a companiei este urmatoarea:

	Sold la 31 decembrie 2021	Detinere %	Sold la 30 iunie 2022	Detinere %
S.I.F. Muntenia S.A.	30.625.615	90,6815	1.225.024	90,6815
Alti actionari persoane fizice	2.686.283	7,9541	119.699	8,8606
Alti actionari persoane juridice	460.829	1,3644	6.186	0,4579
Total	33.772.730	100	1.350.909	100

2.2 Contul de profit si pierdere

Denumirea Indicatorilor	30 Iunie 2021	30 Iunie 2022	VAR ABS	VAR %
1	2	3	4=3-2	5=4/2
Cifra de afaceri neta	12.099.768	1.354.947	(10.744.821)	(89%)
Venituri cost productie in curs de executie	(1.609.416)	(1.515)	1.607.901	(99)
Alte venituri operationale	7.799.906	3.181.352	(4.618.554)	(59%)
Venituri din exploatare	18.290.258	4.534.784	(13.755.474)	(75%)
Cheltuieli de exploatare	16.769.836	4.538.334	(12.231.500)	(73%)
Rezultat din exploatare	1.520.422	(3.550)	(1.523.972)	-
Venituri financiare	47.865	324.298	276.433	578%
Cheltuieli financiare	288.242	85.410	-202.832	-70%
Rezultat financiar	-240.377	238.888	479.265	(199%)
Rezultat inainte de impozitare	1.280.045	235.338	(1.044.707)	(82%)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	206.013	-	-
Rezultat net	1.280.045	29.325	(1.250.720)	(98%)

2.2.1 Venituri din exploatare

Cifra de afaceri neta a primului semestru al anului 2022 a scazut la 1.354.947 RON, in scadere fata de cifra de afaceri obtinuta in primul semestrul al anului 2021 cu 10.744.821 RON (-89%), in linie cu BVC 2022 aprobat de actionari, ca urmare in principal a inchiderii activitatii de distributie inputuri catre fermieri.

Urmatorul tabel prezinta cifra de afaceri pentru semestrul I 2022 comparativ cu cifra de afaceri inregistrata in semestrul I 2021:

Denumirea indicatorilor	Semestrul 1		VAR S1 2022 vs S1 2021	
	2021	2022	ABS	%
Venituri din prestari servicii	737.357	645.774	(91.582)	(12%)
Venituri din chirii	356.351	275.431	(80.919)	(23%)
Venituri din ambalaje	6.525	-	(6.525)	(100%)
Venituri din productia vanduta si vanzarea marfurilor	14.055.683	433.741	(13.621.941)	(97%)
Reduceri comerciale acordate	(3.056.148)	-	3.056.148	-
Cifra de afaceri neta	12.099.768	1.354.947	(10.744.821)	(89%)

Prezentarea evolutiei vanzarilor pe fiecare linie de afaceri

- **Activitatea de comercializare seminte si alte inputuri pentru agricultura (linia vanzare marfuri)**

In semestrul I 2022, veniturile din vanzarea de inputuri pentru fermieri s-au diminuat semnificativ in linie cu BVC 2022 aprobat in sedinta AGOA din data de 18.04.2022. Decizia este consecinta rezultatului nefavorabil inregistrat in 2020 si a dificultatilor intampinate in atragerea de capital de lucru suplimentar pentru a sustine dezvoltarea activitatii.

Reducerile comerciale inregistrate in contul de profit si pierdere la 31 decembrie 2021 reprezinta reducerile pe care societatea trebuie sa le acorde clientilor in anul 2022, aferente vanzarilor inregistrate in toamna lui 2021 (discount-uri cu scadenta la incasare in anul 2022). Scaderea inregistrata pe discount-uri este corelata cu scaderea vanzarilor.

- **Activitatea de prestari servicii de conditionare (linia servicii de procesare, tratare, ambalare, depozitare)**

In primul semestru al anului 2022, Societatea a inregistrat o scadere a veniturilor din servicii de procesare, tratare, ambalare si depozitare. Veniturile pentru aceasta linie de afaceri s-au diminuat in semestrul I 2022 cu 91.582 RON, de la 737.357 RON in 2021 la 645.774 RON in 2022, reprezentand o scadere de 12%, diferenta de valoare dintre cele doua semestre fiind generata de productiile scazute din timpul anului anterior si de timing-ul ales de clienti pentru a procesa marfa vanduta ulterior in campania de primavara.

- **Activitatea de inchiriere (linia venituri din chirii)**

Veniturile din chirii au scazut in semestrul I 2022 cu 80.919 RON (23%), de la 356.351 RON in 2021 la 275.431 RON in 2022, ca urmare a vanzarii locatiilor Dambovita si Urziceni in a doua parte a anului 2021 si Vadeni in 2022.

2.2.2 Alte venituri din exploatare

Linia de alte venituri din exploatare a inregistrat o scadere de 4.618.554 RON (59%) in primul semestru al anului financiar 2022, comparativ cu perioada similara din 2021, de la 7.799.906 RON la 3.181.351 RON, reprezentand in principal venituri din vanzarea Statiei Vadeni.

2.2.3 Cheltuieli de exploatare

Principalele categorii de cheltuieli operationale sunt descrise mai jos.

Denumirea indicatorilor	Semestrul 1		VAR S1 2022 vs S1 2021	
	2021	2022	ABS	%
1	2	3	4=3-2	5=4/2
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	1.095.352	433.119	(662.233)	(60%)
Cheltuieli cu alte materiale	98.505	37.998	(60.508)	(61%)
Cheltuieli cu utilitatile	235.300	394.637	159.337	68%
Cheltuieli cu marfurile, net	7.434.633	112	(7.434.520)	(100%)
Cheltuieli cu personalul	4.594.841	2.557.061	(2.037.780)	(44%)
Ajustari de valoare privind activele imobilizate	1.710.724	349.111	(1.361.613)	(80%)
Ajustari de valoare privind activele circulante	(146.135)	(219.133)	(72.998)	50%
Alte cheltuieli de exploatare	1.846.616	1.600.502	(246.114)	(13%)
Ajustari privind provizioanele	(100.000)	(615.073)	(515.073)	515%
TOTAL	16.769.836	4.538.334	(12.231.502)	(73%)

Materii prime si consumabile

Linia de cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile prezinta cheltuielile generate de procesul de productie si conditionare. Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile au inregistrat o scadere de 662.233 RON, in primul semestru al lui 2022, comparativ cu semestrul I 2021, pe fondul conditionarii si tratarii semintelor pentru clienti terti.

Cheltuieli cu utilitatile

Cheltuielile cu utilitatile au inregistrat o crestere de 159.337 RON, reprezentand 68%, in semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021, in principal datorita cresterii pretului la energie in anului 2022.

Cheltuieli cu marfurile

Nu s-au mai efectuat achizitii datorita inchiderii activitatii de distributie inputuri catre fermieri.

Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile cu salariile brute si cheltuielile cu impozitele aferente salariilor pentru personalul Societatii. Cheltuielile cu personalul au scazut in semestrul I 2022 comparativ cu semestrul I 2021 cu 2.037.780 RON (44%), de la 4.594.841 RON, la 2.557.061 RON. Scaderea este consecinta a vanzarii locatiilor Dambovita si Urziceni in decembrie 2021 si a diminuarii numarului de angajati.

Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale

Societatea a inregistrat in semestrul I 2022 ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale in valoare de 349.111 RON cu 1.361.613 RON (80%) mai putin decat aceeași perioada a anului anterior. Scaderea se datoreaza vanzarii activelor societatii.

Ajustări de valoare privind activele circulante

Ajustarile de valoare privind activele circulante contin provizioane aferente debitorilor diversi, care au crescut in primul semestru 2022 cu 72.998 RON, sau 50% fata de aceeași perioada a anului anterior, ca urmare a incasarii debitorilor.

2.2.4 Alte cheltuieli de exploatare

Societatea a inregistrat in semestrul I 2022 alte cheltuieli de exploatare in valoare de 1.600.502 RON. Linia de alte cheltuieli de exploatare s-a diminuat in semestrul I 2022 cu 256.855 RON, sau 1 %, comparativ cu semestrul I 2021 datorita, in principal, reducerii cheltuielilor cu prestatiile externe si a cheltuielilor cu impozite si taxe, ca o consecinta a vanzarii activelor.

2.2.5 Rezultatul din exploatare

Societatea a inregistrat in semestrul I 2022 o pierdere din exploatare de 3.550 RON, comparativ cu profitul din exploatare de 1.520.422 RON inregistrat in primul semestru al anului 2021. Comparand structura veniturilor si a cheltuielilor ce formeaza rezultatul din exploatare din cele doua perioade se constata ca diferentele sunt influentate in principal de scaderea cifrei de afaceri si de reducerea cheltuielilor din exploatare intr-un ritm mai mic fata de venituri in prima parte a anului 2022.

2.2.6 Rezultatul financiar

Profitul financiar inregistrat in semestrul I 2022 a fost de 238.888 RON, fata de o pierdere de 240.377 RON inregistrata in semestrul I 2021. Rezultatul pozitiv din activitatea financiara s-a datorat incasarii dobanzilor la depozitele bancare constituite de societate.

2.2.7 Rezultatul net

Societatea a inregistrat in primul semestru al anului financiar 2022 un profit net de 29.325 RON, in scadere fata de aceeași perioada a anului 2021 cu 1.250.720 RON (98%), in linie cu BVC aprobat pentru anul 2022 .

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului.

In cadrul AGEA desfasurata in data de 10.01.2022 a fost aprobata reducerea capitalului social al Societatii de la valoarea de 33.772.730 RON la valoarea de 1.350.909,20 RON prin diminuarea valorii nominale a unei actiuni de la valoarea de 2,50 RON la valoarea de 0,1 RON.

Reducerea in valoare totala de 32.421.820,80 RON s-a aprobat a fi restituita actionarilor proportional cu participarea la capitalul social varsat al societatii. Platile catre actionari a sumelor cuvenite au demarat la data de 10.05.2022 (Data Platii).

Procedura privind reducerea de capital a fost finalizata in data de 13.05.2022 prin obtinerea Certificatului de inregistrare a instrumentelor financiare nr. AC-5549-1.

4. Tranzactii semnificative - informatii privind tranzactiile majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta.

Nu exista tranzactii semnificative inregistrate in primul semestru al anului 2022.

5. Anexe

- **Bilantul la 30 Iunie 2022**
- **Declaratia de asumare a raspunderii**



Iuliana Cernat

Presedinte Consiliul de Administratie